

ที่ บข. 012/2567

วันที่ 13 พฤษภาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 (แก้ไข)
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567ผลการดำเนินงานรวม

ตารางที่ 1: ผลการดำเนินงานรวม

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาสที่ 1 2567	ไตรมาสที่ 1 2566	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	ไตรมาสที่ 4 2566
รายได้	345.67	301.49	44.18	14.7	357.84
กำไรขั้นต้น	174.32	150.75	23.57	15.6	196.16
ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้*	94.40	82.23	12.17	14.8	118.42
กำไรก่อนภาษีเงินได้	96.85	71.92	24.93	34.7	108.90
กำไรสุทธิ	82.07	62.10	19.97	32.2	90.23
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	50.4	50.0			54.8
อัตราปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงิน ได้ (ร้อยละ)	27.3	27.3			33.1

หมายเหตุ:

*การปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้ ไม่รวมผลกระทบของรายการกำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน
ทางการเงิน รายได้ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียว และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจากการปันส่วนราคาซื้อ (PPA)

รายได้

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 กลุ่มบริษัทฮิวแมนิก้า (“บริษัทฯ”) มีรายได้จากการขายและบริการ 345.67 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 301.49 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 44.18 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 14.7 โดยรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น 43.53 ล้านบาท จากธุรกิจเดิมจำนวน 39.10 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้จากซอฟต์แวร์ (SaaS Model) รายได้จากบริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน และรายได้ค่าติดตั้งระบบงาน และจากธุรกิจใหม่ของบริษัท เอช อาร์ เอ็ม คอนซัลติ้ง จำกัด (บริษัทย่อยแห่งใหม่) จำนวน 4.42 ล้านบาท และรายได้จากธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.65 ล้านบาท

กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น +23.57 ล้านบาท หรือร้อยละ +15.6 และอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 50.0 เป็นร้อยละ 50.4 จากการที่รายได้เพิ่มขึ้น +44.18 ล้านบาท และต้นทุนเพิ่มขึ้น -20.61 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน -13.46 ล้านบาท ต้นทุนอื่น -2.47 ล้านบาท และค่าตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์ -2.57 ล้านบาท

ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้/กำไรก่อนภาษีเงินได้สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567

ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้เท่ากับ 94.40 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 82.23 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 12.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.8 จาก

- กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น +23.57 ล้านบาท

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น -3.89 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายการตลาด และค่าที่ปรึกษา)
- ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมและร่วมค้า -3.77 ล้านบาท
- รายได้อื่นลดลง -3.74 ล้านบาท

กำไรก่อนภาษีเงินได้เท่ากับ 96.85 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 71.92 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 24.93 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.7 ส่วนใหญ่เกิดจาก

- ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น +12.17 ล้านบาท
- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทจากสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้น +9.90 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้เป็นจำนวน 82.07 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 62.10 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจำนวน 19.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.2 อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 23.7 (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: ร้อยละ 20.6) เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนภาษีเงินได้ +24.93 หักภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้น -4.96 ล้านบาท

ข้อมูลตามส่วนงาน

ตารางที่ 2: ผลการดำเนินงานแยกตามภูมิภาค

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาสที่ 1 2567				ไตรมาสที่ 1 2566			
	ประเทศไทย	ประเทศอินโดนีเซีย	ประเทศอื่นๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้	รวม	ประเทศไทย	ประเทศอินโดนีเซีย	ประเทศอื่นๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้	รวม
รายได้	200.63	106.04	39.00	345.67	185.75	86.02	29.72	301.49
กำไรขั้นต้น	94.39	61.79	18.14	174.32	85.15	53.00	12.60	150.75
ปรับปรุงกำไรก่อนภาษี	45.97	32.86	15.57	94.40	45.38	25.58	11.27	82.23
กำไรก่อนภาษีเงินได้	53.58	27.09	16.18	96.85	42.39	18.33	11.20	71.92
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	47.0	58.3	46.5	50.4	45.8	61.6	42.4	50.0
อัตราปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้ (ร้อยละ)	22.9	31.0	39.9	27.3	24.4	29.7	37.9	27.3

จากตารางที่ 2 ข้อมูลตามส่วนงานของบริษัทฯ แยกส่วนงานตามภูมิศาสตร์ ประกอบด้วย 3 ภูมิศาสตร์ คือ ประเทศไทย ประเทศอินโดนีเซีย และประเทศอื่นๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งได้แก่ สิงคโปร์ มาเลเซีย เวียดนาม และฟิลิปปินส์

ไตรมาสที่ 1 ปี 2567/ไตรมาสที่ 1 ปี 2566

รายได้โดยรวมเพิ่มขึ้น 44.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.7 จากปีก่อน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากประเทศไทย 14.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.0 ประเทศอินโดนีเซีย 20.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.3 และประเทศอื่นๆ 9.28 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.2 การเพิ่มขึ้นของรายได้นี้เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าซอฟต์แวร์และระบบบริหารทรัพยากรบุคคล รายได้ค่าจัดทำเงินเดือน และรายได้ค่าติดตั้งระบบงาน

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 174.32 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 150.75 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 23.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.6 โดยมาจากกำไรขั้นต้นของประเทศไทย 94.39 ล้านบาท ประเทศอินโดนีเซีย 61.79 ล้านบาท และประเทศอื่น 18.14 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 85.15 ล้านบาท 53.00 ล้านบาท และ 12.60 ล้านบาท ตามลำดับ) อัตรากำไรขั้นต้นของประเทศไทยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 45.8 เป็นร้อยละ 47.0 ประเทศอินโดนีเซียลดลงจากร้อยละ 61.6 เป็นร้อยละ 58.3 (จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน) และประเทศอื่นๆเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 42.4 เป็นร้อยละ 46.5

ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้ในประเทศไทยเพิ่มขึ้นจาก 45.38 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เป็น 45.97 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ประเทศอินโดนีเซียเพิ่มขึ้นจาก 25.58 ล้านบาท เป็น 32.86 ล้านบาท และประเทศอื่นๆ จาก 11.27 ล้านบาท เป็น 15.57 ล้านบาท

กำไรก่อนภาษีเงินได้ในประเทศไทยเพิ่มขึ้นจาก 42.39 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เป็น 53.58 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ประเทศอินโดนีเซียเพิ่มขึ้นจาก 18.33 ล้านบาท เป็น 27.09 ล้านบาท และประเทศอื่นๆ เพิ่มขึ้นจาก 11.20 ล้านบาทเป็น 16.18 ล้านบาท

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

ตารางที่ 3: โครงสร้างรายได้แบ่งออกเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

หน่วย: ล้านบาท

ไตรมาสที่ 1 2567	ประเทศไทย			ประเทศอินโดนีเซีย	ประเทศอื่นๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้	รวม	สัดส่วนรายได้ (ร้อยละ)
	ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจบริการด้านบัญชีและการเงิน	รวม	ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล		
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ	121.59	19.94	141.53	69.56	34.25	245.34	71.0
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ	51.29	7.81	59.10	36.48	4.75	100.33	29.0
รวมรายได้	172.88	27.75	200.63	106.04	39.00	345.67	100.0

ไตรมาสที่ 1 2566	ประเทศไทย			ประเทศอินโดนีเซีย	ประเทศอื่นๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้	รวม	สัดส่วนรายได้ (ร้อยละ)
	ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจบริการด้านบัญชีและการเงิน	รวม	ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล		
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ	109.05	17.66	126.71	59.28	28.82	214.81	71.2
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ	49.60	9.44	59.04	26.74	0.90	86.68	28.8
รวมรายได้	158.65	27.10	185.75	86.02	29.72	301.49	100.0

ไตรมาสที่ 1 ปี 2567/ไตรมาสที่ 1 ปี 2566

โดยภาพรวม บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นประจำลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 71.2 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เป็นร้อยละ 71.0 ในปีนี้ ในขณะที่สัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 28.8 เป็นร้อยละ 29.0 รายได้ที่เกิดขึ้นประจำเพิ่มขึ้น 30.53 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 14.2 บริษัทฯ เติบโตอย่างแข็งแกร่งจากรายได้ที่เกิดขึ้นประจำค่าซอฟต์แวร์ (SaaS Model) และค่าบริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน

รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้น 13.65 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.7 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากรายได้จากค่าติดตั้งระบบงาน

ฐานะทางการเงิน
ตารางที่ 4: ภาพรวมฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566	ร้อยละ	ณ วันที่ 31 มี.ค. 2567	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	613.03	15.0	664.82	15.3	51.79	8.4
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	93.26	2.3	62.96	1.4	(30.30)	(32.5)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	185.88	4.5	212.24	4.9	26.36	14.2
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	71.06	1.7	84.19	1.9	13.13	18.5
สินค้างเหลือ	6.35	0.2	4.88	0.1	(1.47)	(23.1)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.83	0.1	4.64	0.1	(0.19)	(3.9)
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	484.64	11.8	547.01	12.5	62.37	12.9
สินทรัพย์สิทธิการใช้	129.98	3.2	129.86	3.0	(0.12)	(0.1)
ค่าความนิยม	1,914.51	46.7	2,030.46	46.6	115.96	6.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	595.80	14.5	618.32	14.2	22.51	3.8
รวมสินทรัพย์	4,099.34	100.0	4,359.38	100.0	260.04	6.3
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน	304.73	7.4	353.00	8.1	48.27	15.8
หนี้สินไม่หมุนเวียน	194.92	4.8	192.09	4.4	(2.83)	(1.5)
รวมหนี้สิน	499.65	12.2	545.09	12.5	45.44	9.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,599.69	87.8	3,814.29	87.5	214.60	6.0
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,099.34	100.0	4,359.38	100.0	260.04	6.3

(ก) สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 อยู่ที่ 4,359.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 260.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.3 เพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนระยะยาวอื่นจำนวน 62.37 ล้านบาท เงินสดส่วนเกินจากการดำเนินงานจำนวน 51.79 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 26.36 ล้านบาท และค่าความนิยมจำนวน 115.96 ล้านบาท ซึ่งค่าความนิยมเพิ่มขึ้นจากกำไรจากการปรับอัตราแลกเปลี่ยนของค่าความนิยมของกลุ่มบริษัท DataOn จำนวน 51.72 ล้านดอลลาร์สหรัฐเป็นอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวด

(ข) หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 อยู่ที่ 545.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.1 เพิ่มขึ้นจากหนี้สินที่เกิดจากสัญญาจำนวน 29.84 ล้านบาท และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายจำนวน 5.67 ล้านบาท

(ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เท่ากับ 3,814.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 214.60 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.0 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรจำนวน 80.53 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 145.30 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นจากผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินผ่านกำไรเบ็ดเสร็จอื่นของค่าความนิยมของกลุ่มบริษัท DataOn)

งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาสที่ 1 2566	ไตรมาสที่ 1 2567
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	109.60	126.25
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(22.34)	(55.73)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(12.86)	(17.97)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	74.40	52.55

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ 126.25 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารจะพิจารณาการใช้เงินสดส่วนเกินจากการดำเนินงานไปลงทุน หรือใช้ไปในกิจกรรมอื่นๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ ต่อไป

กระแสเงินสดจากการลงทุน

กระแสเงินสดจากการลงทุนสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ -55.73 ล้านบาท เนื่องจากการลงทุนในบริษัทร่วม สินทรัพย์ทางการเงิน และการจ่ายค่าพัฒนาซอฟต์แวร์

กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน

กระแสเงินสดจากการหาเงินสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ -17.97 ล้านบาท มาจากการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุนทร เต็นธรรม
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร